

Ежедневный обзор рынков

Индексы фондовых рынков

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
S&P 500	1828,46	-0,89	-1,08	
S&P фьючерс		0,14		
Eurostoxx	332,69	-1,00	-0,39	
Bovespa	48320,64	-1,99	-2,77	
Nikkei 225	15437,00	-2,43	-1,89	
Shangh Composit	2059,52	0,38	2,72	

ММВБ	1493,79	-0,33	0,46	
РТС	1387,33	-0,32	-0,61	

Лидеры роста/падения

▲	Close P	Δ 1D, %	▼	Close P	Δ 1D, %
ИнтРАО	0,011	6,48	ММК	7,5250	-1,29
Акрон	1145,20	4,72	Лукойл	1980,1000	-1,00
Новатэк	416,5	2,62	Роснефть	248,5100	-0,91
Сургут	28,3200	1,33	Сбер	101,56	-0,63
Аэрофлот	79,70	1,13	Мечел	63,9000	-0,47

Отраслевая динамика индекса ММВБ

▲	Δ 1D, %	Химпром	Δ 1W, %	Химпром
	3,14	Химпром	4,25	Химпром
	0,79	Телеком	2,17	Нефтегаз
	0,76	Нефтегаз	2,08	Машин
	0,67	Машин	0,86	Метал
	0,46	Электр	0,83	Финанс
	0,45	Потреб	0,67	Телеком
	0,14	Финанс	0,66	Электр
	-0,43	Метал	-0,97	Потреб

Фондовый рынок

- Снижение котировок на американском рынке назревало давно и вот только вчера инвесторы получили достаточно поводов для начала массивных продаж. Первый сигнал был получен еще утром – индекс деловой активности в производственном секторе Китая опустился ниже 50 пунктов, что говорит о спаде в промышленных отраслях второй по величине мировой экономики. К началу торгов негатива добавила и собственно американская статистика: повторные заявки на пособие по безработице выросли до максимумов с июля прошлого года, продажи на вторичном рынке жилья падают четвертый месяц подряд, остальные данные также не добавили рынкам уверенности. В течение дня индекс S&P 500 опустился на 1,4% ниже закрытия среды, но под конец торгов покупателям все же удалось немного выровнять ситуацию и рынок закрылся немного выше этого уровня.
- Негатив из Китая давил и на европейские биржи. Многие компании «Старого Света» сильно зависимы от спроса со стороны Китая, поэтому сигналы о замедлении производственной активности в «Поднебесной» воспринимаются крайне негативно. В первой половине дня рынки удерживались от падения достаточно сильными данными по производственной активности в самой Евророзне: выше ожидаемых оказались данные по Франции, продолжается ускорение роста промышленности Германии, ну и наконец по всей Евророзне в целом, цифры также оказались весьма позитивными. Однако, слабые макро данные по США и обвал в начале торгов на Нью-Йоркской бирже сделали свое дело: Европа не удержалась и индекс Eurostoxx закрылся на 1% ниже предыдущего дня.
- Российский фондовый рынок в начале торгов и большую часть оставшегося дня держался очень уверенно. Позитивных факторов было достаточно: небольшая коррекция в среду помогла стимулировать новый виток покупок, цены на нефть также показывали хорошую восходящую динамику. Главным драйвером роста стал Газпром, отыгравший сильную квартальную отчетность. Поддержку оказывала и Европа – пускай биржевые индексы и снижались, макро статистика в тоже время говорила об усилении роста в Евророзне. Однако, сначала слабая статистика из США, а затем и открывшиеся гэпом вниз американские биржи, обвалили российский рынок в последний час торгов, уведя индексы ММВБ и РТС в красную зону. Сегодня на открытии, российский рынок вполне возможно продолжит отыгрывать негативную динамику торгов в США.
- Удержаться в плюсе получилось далеко не у всех «голубых фишек», многие растеряли очень неплохой рост. В минусе оказались наиболее ликвидные и «крупные» бумаги в индексе: Газпром, Сбербанк, Роснефть, ГМК, Лукойл. Однако были и те, кто отметил очень неплохим ростом, например, ИнтРАО: котировки энергетической компании подскочили на 6,5% после недолгого пребывания в состоянии консолидации. Стоит отметить, что и другие энергетика смотрятся неплохо – Россети подросли за два дня на 4,4% при повышенных объемах торгов. ФСК пока что в боковике, но нельзя исключать что и эту бумагу в какой-то момент «выдернут» вверх, тем более что с ноября такое происходило уже не раз и с каждой бумагой из описанной выше «троицы».

Товарный рынок

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
Brent	107,73	-0,50	1,17	
Индекс Метал.	1344,42	-1,31	-1,65	
Золото	1259,70	1,70	1,57	
Серебро	19,99	0,75	-0,58	
Индекс Зерн	392,29	0,71	-0,87	

- Нефть марки Brent стабилизируется в коридоре 107,5-108 долларов за баррель. WTI продолжает уверенный рост – котировки уже добрались до 97,5 долларов. Поддержку ценам оказывает статистика американского института нефти, согласно данным которого запасы сырой нефти в США увеличились за прошлую неделю, что говорит о некотором снижении спроса.

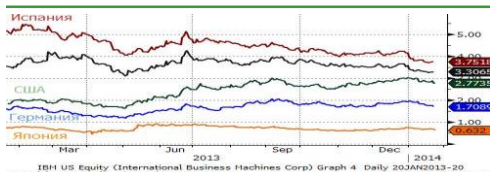
Валютный рынок

	Close P	Δ 1D, %	Δ 1W, %	Δ 30D
EURUSD	1,369	1,02	1,06	
USDJPY	103,38	-1,10	-0,91	
Индекс \$	80,50	-0,82	-0,89	
EURRUB	46,63	1,36	2,54	
USDRUB	34,09	0,39	1,97	
Корзина ЦБ	39,73	0,83	2,23	

- Евро к доллару показал сильнейшее дневное укрепление за последние месяцы. Курс этой валютной пары подскочил с 1,355 до почти 1,37 долларов. Судя по всему, такой динамике поспособствовала сильная макро статистика по Евророзне вкпе со слабыми данными из США. Внешний негативный фон продолжает оказывать давление на рубль, отечественная валюта около сильных колыханий минимумов к доллару и очень близко к историческим максимумам к евро.

Долговой рынок

- Средние и длинные выпуски ОФЗ с начала января находятся под достаточно сильным давлением. Доходности по государственным займам растут, чему способствует сильное ослабление рубля, который находится на локальных и исторических минимумах к иностранным валютам.



Взгляд на рынок

Сегодня торговый день на биржевых площадках обещает быть достаточно спокойным: практически все интересное, что могло произойти на этой неделе, уже случилось. Фондовые рынки скорее всего продолжат снижаться, отыгрывая вчерашний негатив. Факторы конца недели и предстоящего заседания ФРС также не говорят в пользу активных покупок. Российский рынок скорее всего продолжит умеренное снижение по индексам.

Инвестбанк UBS ожидает дальнейшего ослабления российского рубля из-за перехода к плавающему валютному курсу. Аналитики банка в этой связи ставят в этом году на крупных российских экспортеров, которые должны выиграть от снижения курса национальной валюты и станут более конкурентоспособными. UBS ставит в фавориты Лукойл и Сургутнефтегаз, а также отмечает потенциал Алросы, Фосагро и Акрона.

Данный отчет подготовлен отделом управления активами ООО ИК «Кастом Кэпитал». В процессе отбора наиболее актуальной информации по мировым рынкам были тщательно изучены и проработаны следующие источники информации:

Bloomberg News
Bloomberg News Russia
Прайм-Тасс
Ведомости
Интерфакс
Коммерсантъ

* Настоящий аналитический отчет подготовлен отделом управления активами ООО «ИК «Кастом Кэпитал» только в информационных целях. Ни информация, ни мнения не должны рассматриваться как предложение, рекомендация или оферта на покупку или продажу каких-либо финансовых инструментов. Этот отчет также не является ни инвестиционным, ни налоговым советом, ни консультацией, и он не учитывает особенности инвестиционной стратегии, склонность к риску и финансового положения тех, кто может получить этот отчет. Инвесторам следует самим принимать решения об обоснованности инвестиций в каждый финансовый инструмент или инвестиционных стратегий, упомянутых в данном отчете. ООО «ИК «Кастом Кэпитал» не берет на себя никакой ответственности за любые прямые или косвенные убытки, затраты или ущерб, понесенные в связи с использованием информации, размещенной в настоящем документе, включая представленные данные.

© 2014, ООО «ИК «Кастом Кэпитал». Без разрешения Общества запрещается воспроизводить, адаптировать, передавать по различным каналам, транслировать в эфир, доводить до общего сведения, публично показывать, преобразовывать в цифровую форму, синтезировать, опубликовать, модифицировать, усовершенствовать, адаптировать, переводить на другие языки, использовать с другими произведениями, рекламировать, распространять, сублицензировать, продавать, сдавать в аренду, включать в каталоги, создавать резервные копии, архивировать, включать в базы данных и давать право доступа.